



FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

“Aplicación de las Fintech como herramienta tecnológica disruptiva de inclusión financiera de los jóvenes en el Perú, medido a través la dimensión acceso”

Trabajo de Investigación presentado para optar por el grado de Bachiller en
Administración con mención en Dirección de Empresas que presenta:

Juan Pablo Yamunaque Da Silva

Asesor: Fernando Casafranca Aguilar

Lima – Perú

Febrero de 2021

ÍNDICE GENERAL

RESUMEN.....	4
ABSTRACT.....	5
INTRODUCCIÓN	6
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	6
1.1 Descripción de la situación problemática	6
1.2 Formulación del problema	9
1.2.1 Problema general	9
1.2.2 Problemas específicos	9
1.3 Determinación de objetivos	9
1.3.1 Objetivo general	10
1.3.2 Objetivos específicos	10
1.4 Justificación de la investigación.....	10
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	11
2.1 Bases teóricas.....	11
2.1.1 Fintech.....	11
2.1.2 Inclusión Financiera	16
2.2 Antecedentes de la Investigación	18
2.3 Contexto de la investigación.....	20
2.3.1 Contexto de las Fintech en el mundo	21
2.3.2 Contexto de las Fintech en el Perú.....	22
2.3.3 Contexto de la Inclusión Financiera y jóvenes en el mundo.....	24
2.3.4 Contexto de la Inclusión Financiera y jóvenes en el Perú	24
2.3.5 Contexto de las Fintech frente al Covid-19 en Latinoamérica y el Perú	26

2.4 Hipótesis.....	27
<i>CAPÍTULO III: METODOLOGIA</i>	28
3.1 Diseño de la investigación.....	28
3.2 Población y muestra	28
3.5 Desarrollo y análisis de resultados de nivel Descriptivo	30
3.5.2 Análisis descriptivo de la variable Fintech en su dimensión “préstamos”	33
3.5.3 Análisis descriptivo de la variable Fintech en su dimensión “pagos y remesas”	35
3.5.4 Análisis descriptivo de la variable inclusión financiera	36
3.6 Desarrollo de Prueba Piloto.....	39
3.6.1 Hipótesis específica N° 1.....	40
3.6.2 Hipótesis específica N° 2.....	43
3.6.3 Hipótesis específica N° 3.....	47
<i>CAPÍTULO IV: CONCLUSIONES</i>	50
<i>CAPÍTULO V: BIBLIOGRAFÍA</i>	52
<i>CAPÍTULO VI: ANEXOS</i>	56

RESUMEN

El objetivo del presente documento es demostrar que el uso de la innovación tecnológica de servicios financieros conocidos como Fintech (*Financial and Technology* por sus términos en inglés) han tenido una relación positiva en la inclusión financiera de los jóvenes del Perú entre los años 2017 al 2019.

Para poder determinar tal impacto, se utilizó un enfoque cuantitativo, con un alcance descriptivo correlacional no experimental, buscando a través del análisis estadístico la relación entre las variables en estudio pero sin determinar la causalidad. Para ello, se utilizó información del periodo 2017 hasta el 2019 de empresas Fintech constituidas en el Perú, así como también organismos como Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) y Organismo Supervisor de Inversión Privada en Telecomunicaciones (OSIPTel).

Por el lado de las empresas Fintech, se utilizó la información de “Pagos”, “Remesas y Préstamos”, ya que son las más destacadas en el mercado peruano; y por el lado de la inclusión financiera, como ésta se puede medir mediante tres dimensiones: acceso, uso y calidad, se decidió usar la dimensión *acceso* por ser la más próxima a la variable a estudiar. Con lo antes mencionado, se pudo realizar análisis descriptivos y correlacionales de las variables para poder concluir que la aplicación de las Fintech tiene una relación significativamente positiva con la inclusión financiera, por lo que podemos indicar que las Fintech son una herramienta muy útil en la inclusión financiera de los jóvenes en el Perú.

Palabras claves: Inclusión Financiera, Fintech, Jóvenes del Perú

ABSTRACT

The objective of this document is to demonstrate that the use of technological innovation in financial services known as Fintech (*Financial and Technology*) have had a positive relationship in the financial inclusion of young people in Peru from 2017 to 2019.

In order to determine the impact, a quantitative approach was used, with a non-experimental correlational descriptive scope; the relationship between the variables in this study was searched through statistical analysis, but causality was not analyzed. For that purpose, information for the period 2017 to 2019 was used from Fintech companies built in Peru, as well as organizations such as National Institute of Statistics and Informatics (INEI) and Supervisory Agency for Private Investment in Telecommunications (OSIPTEL).

Regarding Fintech companies, the information on Payments, Remittances and Loans was used, since they are the most prominent in the Peruvian market; and regarding financial inclusion, the way this can be measured in three dimensions: access, use and quality, it was decided to use the access dimension as it is the closest to the variable to be studied. With the information mentioned above, it was possible to make descriptive and correlational analyzes of the variables in order to conclude that the application of Fintech has a significantly positive relationship with financial inclusion. Therefore, we can indicate that Fintech is a very useful tool in finance inclusion for young people in Peru.

Keywords: Financial Inclusion, Fintech, Young people in Peru

INTRODUCCIÓN

A continuación se desarrollarán la descripción de la situación problemática, la formulación del problema, determinación de objetivos y la justificación de la investigación.

CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción de la situación problemática

Según el Banco Mundial (BM), contar con acceso a productos financieros útiles y asequibles, tales como son los pagos, ahorro, créditos, y seguro, es considerado como inclusión financiera (Banco Mundial, 2018).

En términos más sencillos, nos referimos a inclusión financiera al poseer una cuenta de transacciones, el cual permita guardar dinero, además de enviar y recibir pagos; y tener acceso a servicios financieros, el cual facilite la vida cotidiana y ayude a las familias a planificar en lo absoluto.

Actualmente, es mucho más sencillo poder acceder a productos y servicios financieros, debido a la gran demanda mundial del uso de teléfonos móviles y el acceso a internet, convirtiéndolos en un producto de rápida acogida y de menor costo. Según el Banco Mundial, en el 2018 un 69% de la población adulta, es decir 3,800 millones de personas aproximadamente, contaban con una cuenta en alguna entidad bancaria o agente de efectivo móvil; si lo comparamos con el año 2011, estamos indicando que fue un incremento de 18%. Ahora bien, en el 2017, se registró un aumento considerado de 9%, con respecto al año 2014, de operaciones financieras a través del uso de teléfonos celulares y de internet a nivel mundial, y un 13% para los países en desarrollo. Una relación de incremento de ambas variables a considerar.

Investigaciones del Banco Mundial indican que, dos tercios de la población mundial considerada no bancarizados tienen acceso a un teléfono celular, por lo tanto, si aprovechamos la tecnología digital para realizar diversas operaciones financieras en las que usualmente se usa

el efectivo, como por ejemplo: pagar los sueldos de los empleados, se podría considerar un mecanismo para poder incorporar a más personas al sistema financiero, con ello se podría ofrecer más servicios financieros a personas que anteriormente le eran difícil el acceso.

Por otro lado, según demuestra el estudio de Global Findex (2017), en el Perú el 43% de los adultos mayores a 15 años, poseen una cuenta en una institución financiera, un incremento sustancial de 14% con respecto al año 2014; sin embargo, aún existe una gran brecha por cerrar para que las personas se encuentren incluídas al sistema financiero. Por ejemplo, en Julio del 2015, se puso en marcha la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) en el Perú, para poder reducir aquella brecha, como consecuencia poder lograr mejorar los índices de pobreza y que más personas tengan mejores opciones de afrontar crisis financieras; ello ayudará a que sean más ordenadas con sus finanzas personales a través del uso de Fintech que les permitan tener un presupuesto mensual y así medir mejor sus gastos e ingresos de cada mes y poder proyectarse a futuro de una manera mas eficiente.

Para poder comprender el porcentaje de incremento de la población adulta, se ha desarrollado desagrupar por dos tipos de generaciones: la primera llamada Generación Z, jóvenes de 13 a 20 años, y la segunda, Generación Y o Millennials, 21 a 35 años. Según Ipsos (2018), existe aproximadamente 4.6 millones de jóvenes de Generación Z representando el 15% de la población nacional, mientras que la Generación Y, representa el 25% con 8 millones de jóvenes (Ipsos 2019).

Algunas de las características más resaltantes de ambas generaciones son por ejemplo: al momento de ahorrar, el 85% de la Generación Z ahorra vs 79% de la generación Y; bancarizados tenemos el 26% de la Generación Z a comparación del 46% de la Generación Y; el 62% de la Generación Y está familiarizado con el uso del Smartphone y sólo 47% de Generación Z; por último, la fuente de ingreso para el 48% de la Generación Z es mayormente

propina de sus padres, mientras que para la Generación Y, el 59% labora de manera quincenal o mensual.

Ambas generaciones de jóvenes son piezas fundamentales para impulsar el progreso social y económico, tal y como indica *United Nations International Children's Emergency Fund* (UNICEF), al garantizar sus derechos y lograr que puedan acceder a servicios e información de calidad, ello si es impulsado por un conjunto de políticas públicas integrales para cerrar brechas desigualdad en el Perú, en este sentido existiría una gran posibilidad de mejora por parte del gobierno sobre la inclusión financiera.

Finalmente, nos ubicamos en un contexto de gran crecimiento del uso de celulares y acceso a internet, en el cual gracias a ello nacieron las *Financial and Technology* (Fintech) las cuales aparecieron en el mundo como una innovación disruptiva en el sistema financiero mediante una serie de elementos tecnológicos capaces de transformar los servicios de intermediación financiera, aquellas se pueden describir como plataformas digitales mediante sitios de internet, aplicaciones móviles, redes sociales, y otras herramientas virtuales. Las Fintech son empresas y star-ups que funcionan a través de medios digitales, la mayoría de éstas a través de aplicaciones para celulares y mediante páginas web, ofreciendo productos financieros digitales. Los atributos más resaltantes de las Fintech es su fácil acceso, ya que actualmente es mucho más fácil poder acceder a la tecnología como son los teléfonos celulares por el avance de la tecnología que economiza costos de producción y los vuelve mas accesibles y, también el acceso a internet es cada vez mas fácil poder acceder ya que es parte fundamental para el desarrollo y crecimiento de cualquier sociedad el uso y acceso de internet en su vida, por lo que los gobiernos y las empresas buscan llegar a más lugares en todo el Perú. Si bien es cierto, la banca tradicional cuenta con un mayor portafolio de servicios como son las cuentas de ahorro, créditos, casa de cambio, transferencias, pagos, seguros, inversiones y entre otros, mientras que las Fintech sólo se dedican a un servicio en específico, aunque ha aparecido un nuevo jugador

en el mundo financiero, los llamados “Neobanks”, aquellas Fintech que ofrecen productos bancarios 100% digitales como el caso de Nubank. Por lo mencionado anteriormente, la gran innovación de la industria de las Fintech puede generar un nuevo orden social y económico en el mundo y evidentemente también en el Perú, además de formar un papel muy importante en la inclusión financiera.

1.2 Formulación del problema

El problema general y los problemas específicos de la presente tesis se detallan a continuación.

1.2.1 Problema general

¿El uso de las fintech tuvieron una influencia positiva en inclusión financiera de los jóvenes del Perú entre los años 2017 al 2019?

1.2.2 Problemas específicos

- ¿Cuál es la relación de la monto total transado a través de las Fintech de Pagos y Transferencias con la inclusión financiera de los jóvenes entre los años 2017 al 2019?
- ¿Cuál es la relación de la cantidad de Préstamos otorgados por las Fintech de Préstamos y Financiamiento y la inclusión financiera de los jóvenes entre los años 2017 al 2019?
- ¿Cuál es la relación de los montos de préstamos otorgados por las Fintech de Préstamos y Financiamiento y la inclusión financiera de los jóvenes entre los años 2017 al 2019?

1.3 Determinación de objetivos

El objetivo general y los objetivos específicos de la presente tesis se detallan a continuación.

1.3.1 Objetivo general

Demostrar que el uso de la innovación tecnológica de servicios financieros conocidos como Fintech tuvieron una relación positiva con la inclusión financiera de los jóvenes del Perú entre los años 2017 al 2019.

1.3.2 Objetivos específicos

- Explicar la relación del monto total transado a través de las Fintech de Pagos y Transferencias con la inclusión financiera de los jóvenes entre los años 2017 al 2019.
- Determinar la relación de la cantidad de Préstamos otorgados por las Fintech de Préstamos y Financiamiento con la inclusión financiera de los jóvenes entre los años 2017 al 2019.
- Determinar la relación de los montos de préstamos otorgados por las Fintech de Préstamos y Financiamiento y la inclusión financiera de los jóvenes entre los años 2017 al 2019.

1.4 Justificación de la investigación

La información obtenida en la presente tesis puede servir como referencia académica debido a que aún no hay suficientes investigaciones sobre cómo el uso de las Fintech se puede usar como herramienta de inclusión financiera. Si bien existen varios estudios acerca de la inclusión financiera, aún no se encuentra un estudio enfocado en los jóvenes, los cuales son una gran proporción de la población peruana y son parte fundamental del desarrollo y crecimiento de nuestro país.

Por un lado, esta tesis brinda información actualizada de cómo se vienen desarrollando las Fintech y el impacto que está logrando en el sector financiero, de manera que ahora cuenta con una mayor participación en comparación de años anteriores, y se encuentra en crecimiento debido a que es una innovación tecnológica disruptiva, y las Fintech son innovaciones que

tienen un gran dinamismo para poder ofrecer productos más acordes a las necesidades de los clientes. Asimismo, las Fintech cuentan con costos operativos mucho más económicos que los bancos tradicionales, ya que su modelo se basa en atender a sus clientes mediante sus plataformas digitales.

Por otro lado, se abarca un tema importante como es la inclusión financiera, el cual toma un papel fundamental para los jóvenes y ciudadanos en el Perú, ya que un gran porcentaje de la población se encuentra excluida del sistema financiero, el cual es de suma importancia para poder mejorar índices de pobreza y dar más oportunidades a las personas de poder llevar una mejor vida, más ordenada y con mayores opciones de poder acceder a productos y servicios beneficiosos.

Por último, esta información obtenida puede ser de importancia para las mismas instituciones Fintech, ya que tendrán un panorama de sus clientes y los futuros clientes potenciales a considerar, además de poder colaborar en la inclusión financiera y desarrollo del país.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 Bases teóricas

A continuación se desarrollarán las bases teóricas mediante la revisión de la literatura de los temas de investigación, los cuales son las Fintech y la inclusión financiera de los jóvenes del Perú. Esta parte de la investigación se enfoca en los aspectos generales del tema, teorías, modelos, estudios sobre el tema, definición del objeto de estudio y las dimensiones del objeto de estudio.

2.1.1 Fintech

Las Fintech, que es la unión de las siglas en inglés *Financial and Technology*, son innovaciones tecnológicas disruptivas en el sistema financiero mediante una serie de elementos

tecnológicas capaces de crear, mediante una plataforma digital, soluciones a los servicios financieros tradicionales.

Tal como indica la Asociación de Bancos del Perú (ASBANC, 2020), las Fintech son startups que utilizan tecnología avanzada para la creación de sus productos y servicios que ofrecen, donde son tres los principales tipos de tecnología que se basan para la elaboración de sus productos y servicios: móviles y aplicaciones (21%), big data y analítica (19%), interfaces de programación de aplicaciones (API, por sus siglas en inglés) y plataformas digitales abiertas (17%).

Por otro lado, la consultora Ernst & Young (2017) define a las Fintech como organizaciones de alto crecimiento que combinan modelos de negocio innovadores y tecnología para permitir, mejorar e irrumpir en la industria financiera. Esta definición no se limita a las startups ni a los nuevos operadores, sino que también incluye a scale ups, empresas en etapa de maduración e incluso a empresas ajenas a los servicios financieros, como los proveedores de comunicaciones y los minoristas electrónicos.

2.1.1.1 Características de las Fintech

Las Fintech se las asocia a varias características comunes como por ejemplo: tienden a tener un enfoque directo a propuestas específicas de los clientes - a menudo resuelven propuestas mal atendidas por compañías tradicionales de servicios financieros - y les ofrecen una experiencia al usuario impecable e intuitiva; además son capaces de nivelar, balancear y liberar a las empresas y personas de sistemas y plataformas tradicionales. Otra de las características de las Fintech son que tienden a tener modelos de negocio desagregados, diseñados a menudo para evitar la necesidad de autorización.

Según Igual (2016) las Fintech presentan dos características principales: en primer lugar, las Fintech tienen una propuesta orientada a algún aspecto de las finanzas, centrándose en un producto o servicio en específico como son los préstamos o medios de pago; en segundo lugar,

las Fintech usan tecnologías como su principal soporte, a través del uso de nuevas plataformas tecnológicas, en su mayoría son a través de aplicaciones en smartphones, los cuales resultan mas accesibles en comparación a los bancos tradicionales.

2.1.1.2 Tipos de Fintech

Según lo revisado en la literatura, existen diversas formas de poder clasificar las Fintech, no obstante, al ser un tema relativamente nuevo, no existe una clasificación definitiva, por ello, se decidió tomar la definición de Davis, Maddock y Foo (2017), quienes presentan una clasificación basada en los tipos de actividades que realizan las Fintech, en las que se encuentran los productos y servicios que estas instituciones brindan para poder satisfacer las necesidades del consumidor de una manera innovadora. Esta clasificación se divide en los siguientes tipos de actividades:

a) Pagos y transferencias

Mediante este tipo de Fintech se propone realizar las operaciones como son los pagos electrónicos, transferencias de divisas de manera digital, evitando realizar aquellas operaciones financieras de manera tradicional, a través de un banco sin necesidad de usar el dinero en efectivo.

Entre las principales actividades de este tipo de Fintech son: pagos del consumidor, pagos atrasados, punto de venta y transferencias internacionales. Mediante estas actividades realizadas se busca facilitar las transacciones mencionadas anteriormente, evitando pagar comisiones que son, en promedio, más elevados que lo que éstas empresas ofrecen.

b) Préstamos y financiamiento

Mediante este tipo de Fintech se propone crear un espacio digital donde puedan acceder las personas a financiamiento y préstamos sin tener que usar, en la mayoría de casos, intermediarios como son los bancos, quienes son el intermediario entre el prestatario y los inversionistas, esto es conocido como el *spread bancario*.

Las Fintech que se dedican a este tipo de financiamiento se les conoce como:

- **Crowdlending**

Es un mecanismo de financiamiento que a través de Internet conecta a personas y empresas (Pignon, 2017), con numerosos inversores en un solo lugar. Mediante este servicio, al no haber intermediarios, el rendimiento para los inversionistas resulta más atractivo que el rendimiento que les ofrecen los bancos en general; del mismo modo, para los prestatarios la tasa de interés les resulta más interesante que si acudieran a un banco tradicional.

- **Crowdfunding**

Es una solución de las Fintech mediante de manera cooperativa se obtiene financiamiento en el mercado de capitales, el cual gracias a esa cooperación se logra poder financiar diversos proyectos (Tang, 2016).

Lee y Shin (2018) mencionan que crowdfunding comprende tres participantes, tales como: (1) iniciador del proyecto o quien requiere financiamiento, (2) contribuyente o interesado en aportar capital al proyecto, y (3) moderador o quien facilita el acoplamiento de demandantes y ofertantes de capital.

c) Banca minorista

Mediante este tipo de Fintech sus principales actividades son la banca de consumo y la infraestructura bancaria, otorgando un lugar digital en donde las personas puedan acceder a servicios financieros, como es un préstamo de consumo, de manera ágil, rápida y en muchas ocasiones de menor costo que en una institución financiera tradicional. Para este tipo de Fintech se suele encontrar a los potenciales clientes a través del uso de tecnología y centrales de riesgo.

d) Gestión financiera

Mediante este tipo de Fintech se encuentran las cuales ayudan a las personas a llevar una mejora en sus finanzas personales. Ellos se basan en brindar información sencilla y rápida sobre

las finanzas personales. A través, del uso de aplicaciones en sus celulares pueden llevar presupuestos y un mejor control sobre sus finanzas y tener una mejor eficiencia sobre sus recursos.

e) Seguros

Mediante este tipo de Fintech se busca atender a los clientes para que puedan acceder a un seguro de manera más sencilla y económica, brindando productos y servicios enfocados en las necesidades de sus clientes; entre sus principales actividades se encuentran el de ser agente y corretaje de seguros.

2.1.1.3 Regulación de las Fintech

Uno de los factores más importantes del desarrollo de Fintech es la regulación, tal como lo menciona Zavolokina, Dolata y Schwabe (2016) quienes concluyen como la regulación como uno de los principales factores de crecimiento de la industria de las Fintech.

Según Lee y Shin (2018) mencionan que los gobiernos son uno de los principales actores para la regulación, quienes proporcionan diferentes niveles de regulación sobre las Fintech, así como también las licencias que se necesitan, los requisitos de capital e incentivos fiscales que hacen que estas startups puedan desarrollarse de manera eficaz en el mercado y puedan ofrecer productos atractivos para sus clientes.

Tal como se menciona Silva (2017), en el Perú la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), estuvo evaluando una propuesta regulatoria integral para incorporar a las Fintech en el marco normativo para poder permitir que estas empresas se puedan desarrollar y crecer sin la limitante de un marco legal regulatorio, del mismo modo la Asociación Peruana de Fintech estuvo coordinando con algunas entidades del gobierno la Evaluación del Reglamento del proyecto de Ley de Crowdfunding. En tal sentido es importante seguir el rumbo sobre la regulación como lo hicieron países como el Reino Unido, Australia, Estados Unidos, Brasil,

Mexico, entre otros; quienes tienen regulaciones sólidas para el desarrollo de la industria Fintech en sus países.

Por lo antes mencionado es importante tener un marco regulatorio para las Fintech, ya que esto genera el desarrollo de las startups de una manera ordenada y con un buen rumbo a futuro. Asimismo, al contar con una regulación genera confianza entre los clientes, futuros clientes y todos los interesados.

2.1.2 Inclusión Financiera

El papel de la inclusión financiera cumple un papel fundamental en el desarrollo de un país y en la disminución de los índices de pobreza, diversos autores coinciden en la implicancia de la inclusión financiera, es por ello que se está convirtiendo en una prioridad de las autoridades, los órganos encargados de las reglamentaciones y los organismos de desarrollo a nivel mundial.

Tal como indica el Banco Mundial (2018) la inclusión financiera es, tanto para personas físicas como para las empresas, poder acceder a productos útiles y asequibles que satisfagan sus necesidades (transacciones, pagos, ahorro, créditos, y seguro); además el acceso a estos servicios facilita la vida y ayuda a las empresas a poder planificar, desde objetivos que tengan a largo plazo, hasta las emergencias imprevistas.

Por otro lado, la OECD (2018), indica que la inclusión financiera es más que el acceso que tienen las personas y las empresas a los productos y servicios financieros, sino también es, el proceso de promover un acceso asequible, oportuno y adecuado a productos y servicios financieros regulados.

Según Calle (2016), se entiende como inclusión financiera a:

“(...) el proceso que promueve un acceso asequible, oportuno y adecuado a una amplia gama de productos y servicios financieros regulados, ampliando su uso para todos los segmentos de la sociedad mediante la puesta en práctica de enfoques existentes e innovadores, que comprenden la sensibilización y la educación financiera; todo con el

objetivo de promover el bienestar financiero y la inclusión económica y social.” (pág. 41).

2.1.2.1 Dimensiones de la Inclusión financiera

A continuación se desarrollarán las dimensiones de la inclusión financiera en la que la Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera (CMIF, 2015) señala que, aunque no existe una definición en consenso sobre lo que es la inclusión financiera, sí existen muchas definiciones que coinciden en qué es inclusión financiera. Las dimensiones de inclusión financieras que se identificaron son: acceso, uso y calidad.

- **Acceso a los servicios financieros**

Respecto al acceso a los servicios financieros, Banco Mundial (2018) se refiere a la suficiente proximidad que tiene el consumidor a los puntos de acceso, tales como sucursales, agentes, cajeros automáticos (ATM), y otros puntos de venta o dispositivos. Todo lo mencionado anteriormente es para que pueda usar y acceder fácilmente a una amplia gama de productos y servicios financieros.

- **Uso de los servicios financieros**

Esta dimensión según Bankable Frontierrn Associates (2010),

“(...) describe la mera adopción de servicios bancarios, pone mayor énfasis en la permanencia y la profundidad del uso de servicios/productos financieros. En otras palabras, para poder determinar el uso es necesario contar con mayores detalles sobre la regularidad, frecuencia y duración de la utilización a lo largo del tiempo. El uso también involucra determinar qué tipo de combinación de productos financieros es utilizada por una persona o unidad familiar en particular.”
(Bankable Frontier Associates 2010,4-6)

- **Calidad de los servicios financieros**

Alliance for Financial Inclusion (AFI, 2013) define la calidad de los servicios financieros como qué tan relevante es el servicio o producto financiero en las necesidades en el estilo de vida de los consumidores, además se puede definir esta dimensión a cómo los consumidores perciben a los productos y servicios que brindan las compañías a través de actitudes y opiniones que tienen sobre éstas empresas. Lo importante de esta dimensión es que evalúa como los servicios financieros satisfacen las necesidades de sus usuarios desde diferentes ángulos, incluyendo, asequibilidad, conveniencia, trato justo, elección y otros aspectos relacionados con la protección del consumidor, educación financiera y otras áreas.

2.2 Antecedentes de la Investigación

En la literatura encontrada existen muchas investigaciones en torno a como las Fintech son una herramienta de gran valor para la Inclusión Financiera, y que puede cumplir un gran rol y ser parte fundamental para que esto suceda. Por un lado autores como Nuñez y Sifuentes (2019) o Ames (2018) enfatizan la relación directa que existe entre las Fintech y las Inclusión Financiera, en donde las Fintech apoyan en un grado relativo al desarrollo de la inclusión financiera debido al fácil acceso y a como mediante la forma disruptiva de sus innovaciones pueden colaborar para que mas personas se puedan beneficiar de todo lo que les ofrece el sistema financiero en el Perú; por otro lado autores como Barruetabeña (2020) o Carballo (2020) inciden en la importancia del uso de nuevas tecnologías innovadoras, como son las Fintech, como oportunidades para la economía y la inclusión financiera, además como estos tecnologías están impulsando el desarrollo de nuevos servicios, además de mejorar los ya existentes; así como, la creación de nuevos canales, tal como el canal digital quien se basa primordialmente en el uso de dispositivos móviles como son los teléfonos celulares.

Para los autores Galarreta, Ishara, Llanca y Rivera (2019), las Fintech es una industria donde aún ha sido poco explorada y donde hay mucho aún por investigar y por eso motivo analizan cuales son los factores de desarrollo de las Fintech a nivel nacional, los cuales en sus resultados finales y conclusiones recomiendan, que la industria de las Fintech se siga desarrollando y que encuentre cooperación con las entidades financieras para que con esta contribuya a la reducción de la brecha de la inclusión financiera en economías como la nuestra que aún son emergentes y están en desarrollo (Galarreta et al. 2019).

García (2019) realizó una investigación sobre las Fintech y la inclusión financiera en la era digital, en donde mediante su ensayo, buscó integrar las Fintech y la inclusión financiera como herramienta para reducir la pobreza y la informalidad; para ello analizó como se encontraba la informalidad en el Perú además de analizar los índices de pobreza que existen en nuestro país y lo comparó a nivel mundial. Luego a través de la literatura encontró a la tecnología como un aliado para poder enfrentar y solucionar los problemas de inclusión financiera e informalidad, enfatizando como las Fintech a través de innovaciones podían incentivar la inclusión financiera y la mayor participación de los peruanos en el sistema financiero como medida para reducir la brecha que aún existe de inclusión financiera en nuestro país.

En la investigación realizada por ASBANC (2019), donde la mayoría de su información recolectada es de Banco Interamericano de Desarrollo (BID), se centra en el crecimiento que están teniendo las Fintech en latinoamérica y en donde se evidencia el gran crecimiento y aceptación de este tipo de innovaciones en nuestro continente, siendo Perú uno de los países con mayores crecimiento, alcanzando un avance de 256% entre los años 2017 al 2018, también resalta este informe, como los mencionados anteriormente como este tipo de innovaciones disruptoras, el nuevo protagonismo que están tomando las Fintech en el sector financiero al poder haber solucionado de una forma genuina y moderna las necesidades del consumidor, sin

embargo enfatiza en que deben acelerar iniciativas regulatorias aunque ya existan proyectos de ley que se estan debatiendo en el Congreso del Perú.

Silva (2017) hace énfasis en el marco regulatorio de las Fintech, basándose en experiencias como el Reino Unido, Australia y Estados Unidos, en donde el marco regulatorio favoreció a la industria de las Fintech a poder seguir desarrollándose y los fondos que se manejen no caigan en temas ilícitos, como es el lavado de dinero y financiamiento del terrorismo. Por ello indica Silva en su investigación indica la regulación puede marcar la diferencia entre el despegue o no de las Fintech.

Por último Orazi, Martinez y Vigier (2019) en su investigación de la inclusión financiera en América Latina y Europa, mediante el uso de el método de análisis de clúster jerárquicos en donde se encontró la mayoría de países de Europa se encontraban altamente bancarizados en comparación con América Latina donde la inclusión financiera es baja. Es importante mencionar los factores que como mencionamos anteriormente son claves para para la inclusión financiera como es el acceso, uso y calidad para que mejoren los índices de inclusión financiera y es aún un tema que se tiene mucho por estudiar para seguir encontrando soluciones que fomenten la inclusión financiera en el mundo y sobre todo en los jóvenes del Perú.

2.3 Contexto de la investigación

El contexto de la investigación en la cual se basa esta investigación son los jóvenes en el Perú (Generación Z y Generación Y o Millennial), de los cuales existe una gran porcentaje de ellos que no están integrados al sistema financiero peruano, y como indica la literatura revisada, la inclusión financiera es parte fundamental del desarrollo de un país así como el acceso a estos productos y servicios que estas instituciones brindan. En este caso de estudio se encontró como una de las herramientas que apoyan la inclusión son las Fintech, por ese motivo a continuación revisaremos el contexto de las Fintech, así cómo el contexto de la Inclusión Financiera y los jóvenes.

2.3.1 Contexto de las Fintech en el mundo

La firma mundial KPMG, una de las firmas mas grandes del mundo de profesionales de diversos sectores económicos, elaboró una lista sobre las 100 principales Fintech en el mundo así como cuál es el impacto económico que generando este tipo de starups financieras.

La principal dominante en la lista de de las 100 mejores compañías Fintech en el mundo fueron las compañías de pagos y transacciones (26), las compañías de riqueza e intermediación (20), las compañías de seguros (17) y por ultimo están las compañías de préstamos (15). Cabe destacar que dentro de las 10 primeras compañías mas importantes de esta lista hay una dominación asiática donde China ocupa el primer lugar con la Fintech “**Ant Financial**”.

Las tendencias que se encontraron el el estudio realizado por KPMG en el 2019 fueron las siguientes:

- Existe un gran flujo de capital (USD 18 mil millones en los últimos 12 meses) que es un gran impulsor para la innovación en este sector.
- Los principales empresas Fintech son las que mas capital atraen a nivel mundial (USD 100 millones en los últimos 12 meses)
- Las empresas Finetch tienen más de 2.500 millones de clientes en el mundo lo que les permite realizar innovación a escala.
- Las compañías chinas son las que lideran pero han entrado para el año 2019 dos empresas indias.
- Las empresas tradicionales bancarias estan optando por la innovación y entran a la tendencia de la digitalización como las Fintech.
- Los clientes son los más beneficiados con la innovacion de las Fintech ya que motiva a la industria tradicional a solucionar mejor las necesidades de los clientes.
- La industria Fintech sigue un rumbo de crecimiento y está cada vez mas globalizada.

2.3.2 Contexto de las Fintech en el Perú

Según la plataforma Finnovista, la cual es una de las principales plataformas que apoya los el desarrollo de innovaciones financieros en el mundo, en el 2017 realizó una investigación de cómo se encuentran las Fintech en el Perú, de las cuales cabe resaltar que la mayoría aún están en edad temprana de desarrollo, pero a pesar de lo mencionado, se puede resaltar que un grupo de ellas ha alcanzado un elevado nivel de desarrollo.

Finnovista encontró que existían 45 Fintech al cierre del año 2017, estas startups se pueden dividir de la siguiente manera en el mercado peruano:

- Préstamos en línea (24%)
- Pagos y Remesas (21%)
- Comercio y Mercados (11%)
- Financiamiento colectivo “Crowdfunding” (9%)
- Gestión de Finanzas Empresariales (9%)
- Tecnologías Empresariales para Instituciones Financieras (6%)
- Calificación Crediticia Alternativa (6%)
- Ahorros (6%)
- Seguros (4%)
- Finanzas Personales (4%)

Cabe destacar que en el Perú, en comparación con otros países de Latioamérica, es el único que posee tanto porcentaje de Fintech de préstamos en línea -11 Fintech de préstamos en línea-

Para el año 2018 la plataforma Finnovista, a través de su reporte periódico encontro en el mapa peruano que al cierre del año existían 72 Fintech de las cuales estaban dividir de las siguiente manera:

- Préstamos en línea (21%)
- Pagos y Remesas (25%)

- Trading (17%)
- Financiamiento colectivo “Crowdfunding” (8%)
- Gestión de Finanzas Empresariales (10%)
- Gestión de Finanzas Personales (11%)
- Calificación Crediticia Alternativa (1%)
- Ahorros (4%)
- Seguros (3%)

Vemos que en este periodo siguieron saliendo al mercado Finntech y además las Fintech de Pagos y Remesas fueron las que tuvieron mayor desarrollo.

Para el año 2019 la plataforma Finnovista, a través de su reporte periódico encontro en el mapa peruano que al cierre del año existían 127 Fintech de las cuales estaban dividir de las siguiente manera:

- Préstamos en linea (22%)
- Pagos y Remesas (21%)
- Trading (21%)
- Financiamiento colectivo “Crowdfunding” (8%)
- Gestión de Finanzas Empresariales (8%)
- Gestión de Finanzas Personales (7%)
- Calificación Crediticia Alternativa (6%)
- Ahorros (2%)
- Seguros (5%)

En este periodo el sector de las Fintech que más creció fue la de Préstamos, cabe resaltar el gran crecimiento que tuvo el sector del Trading, que se debió en gran medida a la gran demanda de criptomonedas en nuestro país, quien llego a tener la misma cantidad de empresas Fintech que la de Pagos y Remesas.

2.3.3 Contexto de la Inclusión Financiera y jóvenes en el mundo

Para empezar a desarrollar el contexto es oportuno mencionar a la Alliance for Financial Inclusion (AFI), la cual fue fundada en el 2008 y es financiada primordialmente por la fundación Bill & Melinda Gate, cuyo principal objetivo es promover y formular políticas de inclusión financiera. La AFI vendría a ser un equivalente de la ONU para la inclusión financiera en el mundo y está conformada por 104 miembros, presente en 87 países en todo el mundo, se sabe que el 19% de los miembros de la AFI son de América Latina.

Cabe resaltar también a la importante base de datos Findex, la cual fue creada por el Banco Mundial con el objetivo de medir la inclusión financiera y la revolución financiera en el mundo; esta base de datos es la más importante y completa a nivel mundial y cuyo informe es el más completo para poder medir la inclusión financiera a nivel mundial.

Según los resultados obtenidos por Global Findex 2017, el 69% de los adultos tenían una cuenta de ahorros, además en las economías de altos ingresos, resultó que el 94% poseían una cuenta en comparación de las economías en desarrollo, donde solo era el 63%. La cantidad de personas no bancarizadas resultó de 1,700 millones de adultos, donde la gran mayoría de ellos viven en países en vías de desarrollo.

Según la encuesta del informe realizada por Findex 2017 se aborda temas como el ahorro y el crédito a los que acceden las personas, donde se encontró que el 71% de las personas en economías de altos ingresos registró algún tipo de ahorro, mientras que en las economías en desarrollo, sólo el 43% registró algún tipo de ahorro. Por otro lado, cerca de la mitad de los adultos en el mundo solicitaron algún tipo de crédito.

2.3.4 Contexto de la Inclusión Financiera y jóvenes en el Perú

Para poder explicar la situación de inclusión financiera en el Perú se recurrió a información de investigaciones obtenidas por la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (ENIF), la cual es una herramienta de política de Estado que se orienta a promover la inclusión financiera.

Mediante el informe de la ENIF (2015) sobre la situación actual de la Inclusión Financiera en el Perú, cabe resaltar los tres pilares en los que se basa para la Inclusión Financiera que coincide con conceptos internacionales, la cual es que los tres pilares son:

- **Acceso y Cobertura de los Mercados Financieros**

El cual se enfoca al acceso a los mercados financieros y en el Perú, a pesar de contar un gran progreso, aún existen brechas geográficas de los mercados financieros; según informes de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) entre los años 2009 al 2014 se triplicó el número de puntos de atención (oficinas, ATMs y establecimientos con cajero correspondiente). A pesar de todos esos esfuerzos, aún un 49% no cuenta con presencia en el sistema financiero. Las principales barreras de acceso que se identificaron en el informe son: **la infraestructura física** de ciertas localidades, la falta de **documentación** por parte de consumidor, los **costos** operativos asociados a la provisión de servicios financieros y el **desarrollo de canales alternativos** innovadores para la oferta de productos y servicios financieros (teléfonos móviles u otros medios digitales).

- **Uso de Servicios Financieros**

El cual se enfoca al mayor uso de los servicios, muchas veces están disponibles pero las personas no acceden por un tema de desconfianza o desconocimiento del uso de estos servicios.

Para el año 2015, según el informe de la ENIF, el 35% poseía una cuenta de ahorro en el sistema financiero y, con respecto a los mecanismos que tenían para ahorrar, un 52% guardaba dinero en efectivo en casa, 14% en el sistema financiero formal y 16% ahorra a través de sistemas informales, cabe resaltar que en zonas rurales el tiempo promedio que les toma llegar a las personas a un centro de atención era **2.6 horas**.

Por el lado del crédito, el 65% alguna vez solicitó un crédito y sus principales fuentes de financiamiento fueron: 55% sistema financiero formal, 37% un amigo o familiar y 8% de prestamistas informales. En cuanto a los motivos del porqué, las personas no llegaron a solicitar un crédito en una empresa financiera formal fueron: 44% las instituciones piden muchos papeles, 40% las tasas de interés son muy altas, 24% los montos que necesitan son muy pequeños y 16% la demora de las entidades para otorgar un crédito.

- **Calidad**

El cual se enfoca en la confianza y conocimiento de los consumidores para acceder a productos y servicios financieros de manera informada, la cual no está muy de la mano y se evidencia en la cantidad de reclamos y denuncias que se presentaron en el Instituto Nacional de Defensa de la Competencia y de la Protección de la Propiedad Intelectual (INDECOPI) en el año 2013 -14,048 reclamos y 6,439 denuncias -, los cuales la mayoría están referidos a tarjetas de crédito y a créditos de consumo.

2.3.5 Contexto de las Fintech frente al Covid-19 en Latinoamérica y el Perú

Según *La Guía Fintech Perú 2020/2021*, la pandemia originada por el Covid-19, no sólo ha transformado nuestras vidas, sino que también ha logrado acelerar la transformación digital en casi todas las actividades económicas. Anteriormente era considerado como una herramienta para mejorar la experiencia del usuario, ahora con este contexto, al ser productos 100% digitales, contribuyen a evitar contagios y mantener a salvo la calidad de vida de las personas. La adaptación acelerada de esta transformación digital no sólo incluye a nuevos actores financieros, sino también a actores financieros tradicionales quienes se han potenciado y la han incorporado con gran rapidez y entusiasmo.

Cabe resaltar las iniciativas digitales en la industria Fintech en Latinoamérica, en donde países como: Colombia, Argentina, Brasil y México han tenido un gran auge del dinero

electrónico o billeteras electrónicas, lo que ha generado una mayor inclusión financiera y alternativa para facilitar las transacciones de las personas.

Es importante resaltar que esta situación atípica que se ha dado en el mundo, y que ha afectado a todas las economías, ha sido un propulsor del gran crecimiento de la industria Fintech, la cuál ya se encontraba en crecimiento y ahora con más razón, frente a todos estos sucesos, se promueve y acepta el uso de sus plataformas para poder realizar diversas operaciones financieras.

2.4 Hipótesis

La inclusión financiera es poder acceder a productos y servicios financieros útiles y asequibles, que faciliten y ayuden a poder llevar y planificar la vida de las personas tanto a corto como a largo plazo (Banco Mundial 2018). Además los tres pilares fundamentales para la inclusión financiera son: acceso, uso y calidad (CMIF, 2015) de los cuales estos pilares se centran en mejorar la experiencia del consumidor aparecen soluciones disruptivas que apoyan a poder lograr la inclusión financiera que en estos últimos años ha sido de mucha relevancia para los gobiernos. Investigaciones del Banco Mundial (2018) encontraron, que existe un fácil acceso de las personas a la tecnología, sobre todo a teléfonos móviles y que un gran porcentaje de la población posee uno de estos aparatos electrónicos. Es por eso que las Fintech con su modelo disruptivo de alta tecnología para poder mejorar y ofrecer productos a la necesidad de los consumidores (Ernst & Young 2017) forman un papel muy importante en la inclusión financiera en el Perú, que como investigaciones como la de Ipsos 2019, encuentran que el aproximadamente de la población denominada joven equivalen al 40% de la población peruana, y es donde hay una gran incidencia de las Fintech.

Debido a la relación directa, que varios autores como Nuñez y Sifuentes (2019), encuentran entre las Fintech y la Inclusión Financiera, en donde las Fintech apoyan un determinado grado a la inclusión Financiera, se plantea la siguiente hipótesis:

H: El uso de las Fintech para realizar diversas operaciones financieras tuvieron una relación positiva con la inclusión financiera de los jóvenes del Perú entre los años 2017 al 2019.

CAPÍTULO III: METODOLOGIA

3.1 Diseño de la investigación

El enfoque de esta investigación es cuantitativo, ya que se ha utilizado la medición numérica y estadística para poder contrastar las hipótesis planteadas en la investigación. El alcance de ésta investigación es descriptiva correlacional; descriptiva porque se especifican características y propiedades de un grupo o conjunto determinado en cual fue sometido a un análisis y; correlacional, porque se buscó encontrar el grado de asociación que ejercían las variables independientes con las dependientes. Además, el diseño es longitudinal, debido a que evaluaron los datos obtenidos en un determinado periodo de tiempo los cuales son entre los años 2017 al 2019 y no experiemntal, porque no se manipularon los datos de la muestra. Se usó ese periodo debido a que, por la pandemia que actualmente atravesamos y por lo prematuro que sería evaluar una situación atípica como esta, consideramos que la data del año 2020 no sería ideal aún utilizar.

3.2 Población y muestra

- **Población objetivo**

En esta investigación ha utilizado información conformada por las Fintech domiciliadas en Perú y constituídas legalmente hasta Noviembre del 2019 provista por el reporte de Finnovating (2019), las empresas en consulta tuvieron operaciones activas a la fecha de la consulta. Para el tema de la inclusión financiera de los jóvenes, tomando en cuenta la dimensión del acceso, a través de OSIPTEL y el INEI se dterminaron las líneas disponibles y las conexiones a Internet en el Perú durante los años 2017 al 2019, debido a que las Fintech y los organismos correspondientes aún no emiten su informe anual consolidado de la información del 2020.

- **Método de muestreo**

El marco de referencia es la información recavada de las bases de datos de las fuentes antes mencionadas, por lo que, el muestreo es documental y de archivo.

- **Tamaño de la muestra**

El periodo que plantea esta muestra es durante los años 2017 al 2019.

3.3 Método de recolección de datos

La recolección de datos se ha realizado a través de la revisión de las bases de datos de Finnovating, Organismo Supervisor de Inversión Privada en Telecomunicaciones (OSIPTEL) y el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI)

3.4 Método de análisis de datos

Para el análisis de la información se usaron dos tipos de análisis descriptivo y correlacional. La primera se realiza a través del análisis de los datos históricos de los datos y el segundo a través de la prueba de la correlación entre las variables independientes y dependientes.

En esta investigación se usó como base el trabajo desarrollado por Ames (2018) para evaluar la incidencia de las Fintech en la inclusión financiera, en la cual el autor propone codificar las variables, luego a través del uso de pruebas paramétricas realizar la prueba de normalidad al conjunto de datos de las variables en estudio con el **test de Shapiro-Wilk**, y para determinar la existencia de correlación de las variables realizar la prueba de hipótesis con el estadístico de **coeficiente de correlación de Pearson**.

3.5 Desarrollo y análisis de resultados de nivel Descriptivo

3.5.1 Análisis descriptivo de la variable Fintech

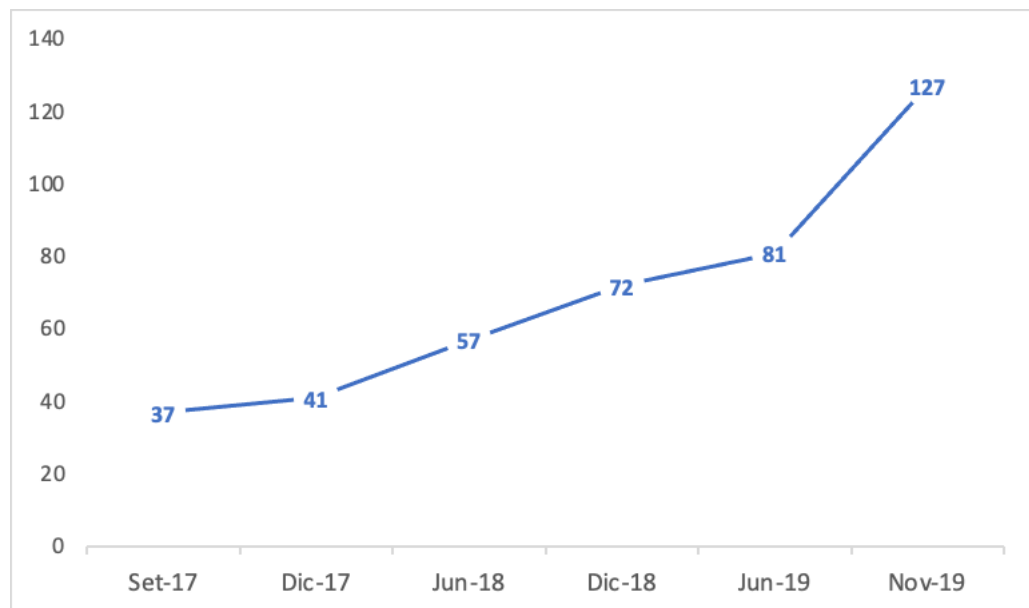


Figura 1. Crecimiento de empresas Fintech en Perú (2017 - 2019)

Fuente: BID y Finnovating

Elaboración propia

En la figura 1 podemos evidenciar como ha sido el crecimiento de las Fintech durante el periodo 2017 al 2019. El crecimiento de este tipo de empresas se debe a la necesidad de los consumidores por este tipo de servicios además por el avance tecnológico que permitió el desarrollo de estas empresas.

En la figura 2, vemos la comparación del crecimiento de estas empresas año tras año, siendo 41 empresas Fintech en el año 2017 y en el año 2019 llegó a registrarse 127 empresas Fintech, entre el año 2017 al 2018 hubo un crecimiento aproximado del 176% del mismo modo del año 2018 al 2019 hubo un crecimiento aproximado de 176%.

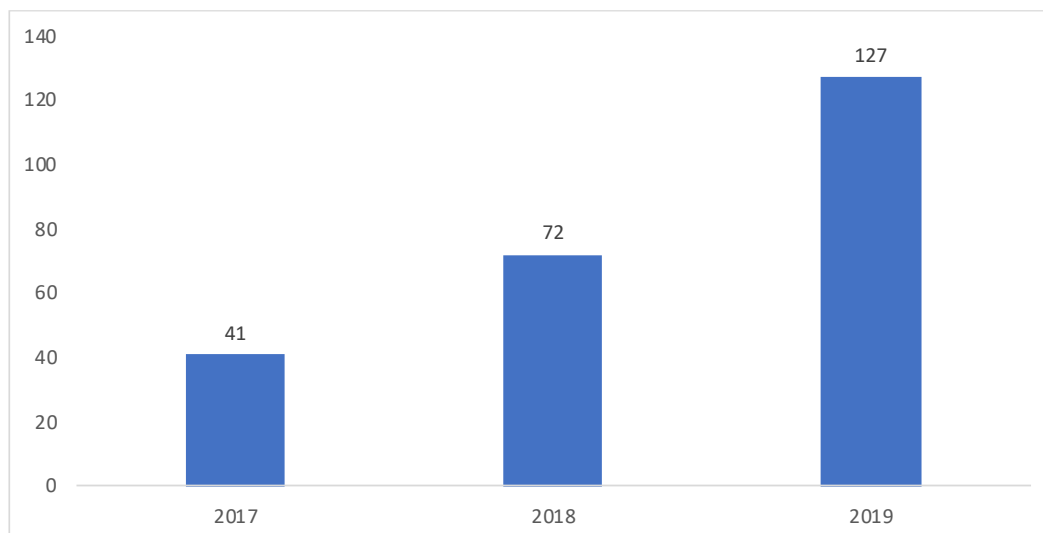


Figura 2. Cantidad de empresas Fintech en Perú (2017 - 2019)

Fuente: BID y Finnovating

Elaboración propia

En la figura 3 podemos ver como estuvo compuesto las empresas Fintech en el Perú por segmento durante el periodo 2017. Lo que cabe destacar que el segmento de las empresas de **Pagos y Remesas** además de **Préstamos**, del mismo modo que el periodo anterior son las que tuvieron mayor participación de mercado además el segmento de **Trading** tuvo un importante de crecimiento que pudo deberse a la gran demanda de criptomonedas que existía en ese momento.

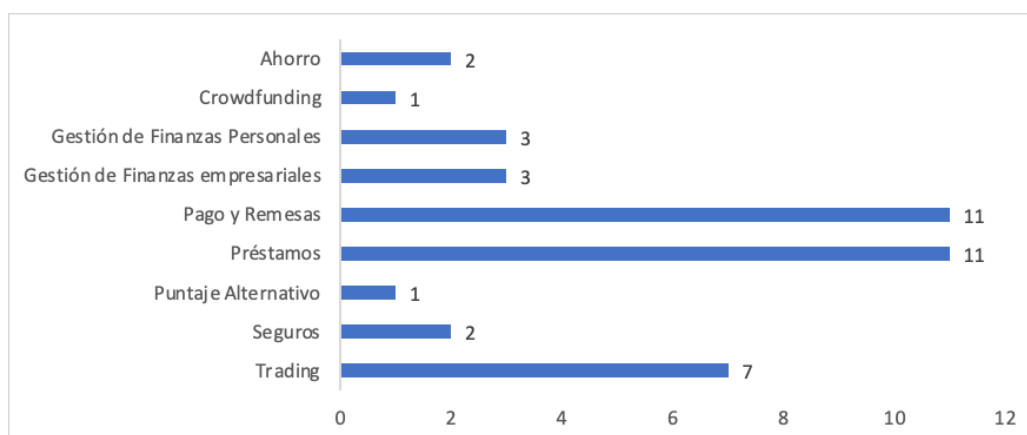


Figura 3. Fintech por segmento de mercado en Perú en el 2017

Fuente: BID y Finnovating

Elaboración propia

En la figura 4 podemos ver como estuvo compuesto las empresas Fintech en el Perú por segmento durante el periodo 2018. Lo que cabe destacar que el segmento de las empresas de **Pagos y Remesas** fue la que más creció ya que los usuarios cada vez necesitaban usar este tipo de empresas, además el segmento de **Préstamos**, también evidenció un crecimiento por los cualidades de este tipo de empresas que hizo que aumente la demanda de préstamos, otro segmento de mercado que siguió creciendo fueron las de empresas de **Trading** y también de las de **Crowdfunding** por la necesidad de financiamiento de empresas de que necesitaban capital para poder desarrollarse.

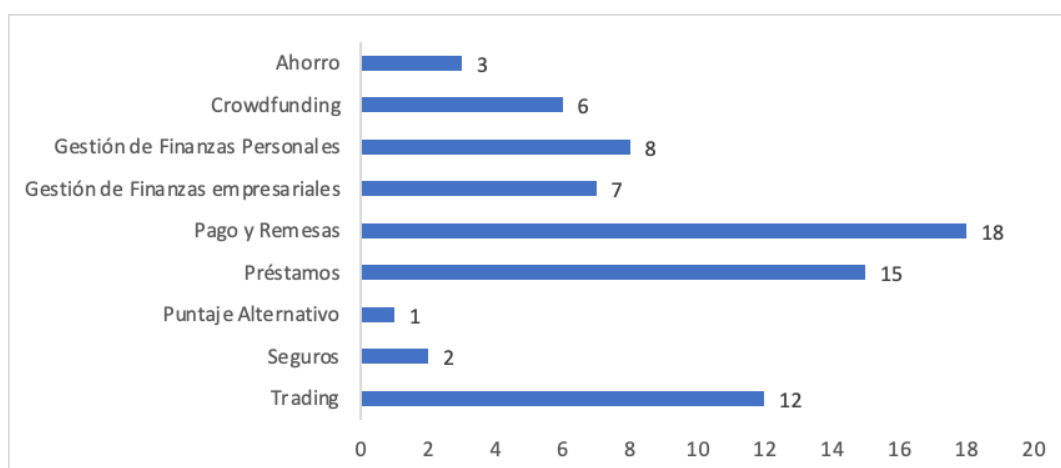


Figura 4. Fintech por segmento de mercado en Perú en el 2018

Fuente: BID y Finnovating

Elaboración propia

Las buenas condiciones y el fácil acceso que ofrecen las empresas de **Préstamos** hicieron que este mercado siga creciendo de manera acelerada llegando a ubicar en primer lugar de empresas Fintech en el Perú para el año 2019, no solo en préstamos de consumo sino tambien empresarial como se evidencia en la Figura 5, donde por su fácil uso y rapidez de las empresa de **Pago y Remesas**, permitieron el continuo desarrollo de este segmento del mismo modo pasó con el segmento de **Trading**.

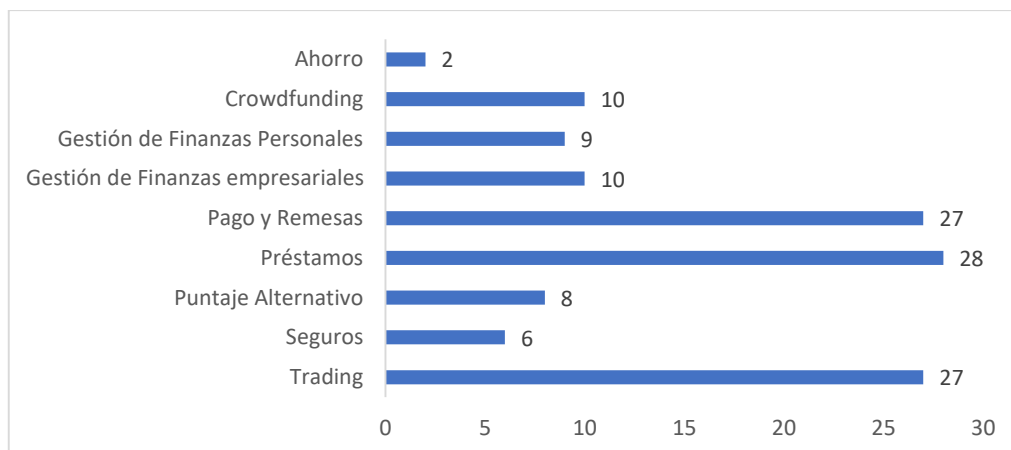


Figura 5. Fintech por segmento de mercado en Perú en el 2019

Fuente: BID y Finnovating

Elaboración propia

3.5.2 Análisis descriptivo de la variable Fintech en su dimensión “préstamos”

Con respecto a la dimensión préstamos de las empresas Fintech en el Perú podemos apreciar a través de la Tabla 1 como desde el 2017 al 2019 la cantidad de préstamos otorgados así como los montos de estos préstamos ha ido de forma ascendente, llegando a fines del año 2019 a otorgarse más de 3 mil préstamos y un monto de más de 19 millones de soles en el último mes de ese año.

Tabla 1.

Resultados de la variable X en la dimensión "Préstamos"

Fintech (X)		
Dimensión	Fintech de Préstamos	
Indicadores	Cantidad de Préstamos (X1)	Monto total prestado (Soles) (X2)
Ago-17	541	2,768,846
Set-17	587	3,119,787
Oct-17	624	3,388,887
Nov-17	656	3,678,187
Dic-17	688	3,959,947
Ene-18	750	4,465,905
Feb-18	803	4,879,737
Mar-18	855	5,322,478
Abr-18	928	5,865,016
May-18	992	6,404,717
Jun-18	1046	6,894,617
Jul-18	1110	7,385,417
Ago-18	1188	7,979,237
Set-18	1295	8,728,805
Oct-18	1453	9,885,770

Nov-18	1566	10,645,396
Dic-18	1656	11,314,287
Ene-19	1770	12,038,077
Feb-19	1886	12,696,777
Mar-19	2018	13,443,634
Abr-19	2153	14,330,822
May-19	2290	15,169,651
Jun-19	2377	15,744,008
Jul-19	2478	16,452,425
Ago-19	2632	17,409,642
Set-19	2767	18,296,545
Oct-19	2867	18,920,874
Nov-19	2936	19,362,294
Dic-19	3016	19,911,017

Nota: Fuente de información: Afluenta S.A.C.

Elaboración Propia

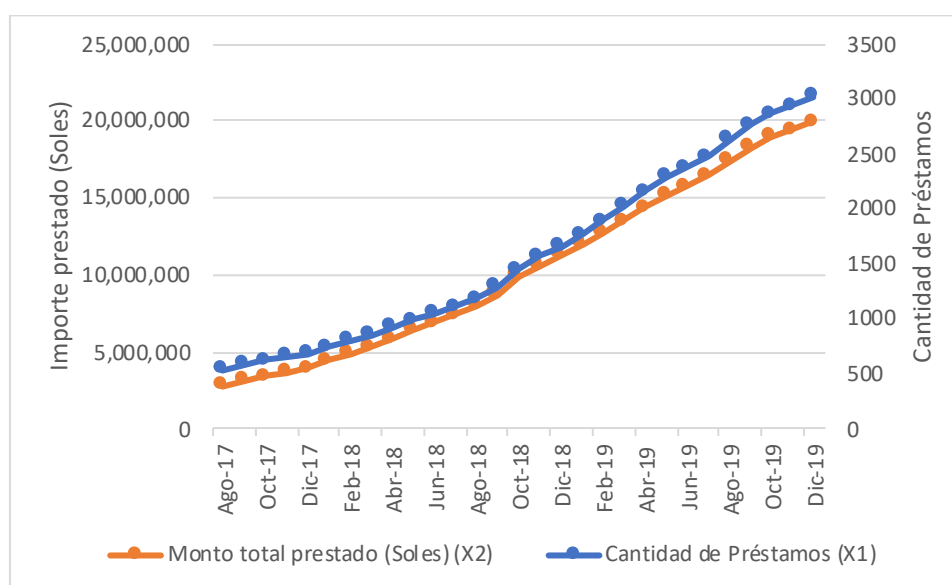


Figura 6. Evolución de las Fintech de préstamos

Fuente: Afluenta S.A.C.

Elaboración propia

Tal como se puede ver en la Figura 6, las empresas Fintech de préstamos han tenido un crecimiento constante y un aceleramiento en su crecimiento entre el 2018-2019, pero en general desde el 2017 al 2019 ha sido un crecimiento positivo.

3.5.3 Análisis descriptivo de la variable Fintech en su dimensión “pagos y remesas”

Con respecto a la dimensión “pagos y remesas” podemos observar en la tabla 2 que al igual que la dimensión de préstamos las empresas Fintech de esta dimensión han tenido un crecimiento del monto transado a través de su historia. Cabe resaltar que hasta fines del 2019 se movieron cerca de 247 millones de soles mediante la una Fintech de Pago y Remesas.

Tabla 2.

Resultados de la variable X en la dimensión "Pagos y Remesas"

Fintech (X)	
Dimensión	Fintech de Pagos y Remesas
Indicadores	Monto Total Transado (X3)
Ago-17	2,460,440
Set-17	3,040,217
Oct-17	4,587,578
Nov-17	5,097,072
Dic-17	5,461,262
Ene-18	9,576,398
Feb-18	11,726,790
Mar-18	13,737,350
Abr-18	14,889,299
May-18	18,881,736
Jun-18	19,603,464
Jul-18	19,735,370
Ago-18	21,061,439
Set-18	24,737,458
Oct-18	34,548,358
Nov-18	37,778,744
Dic-18	40,087,855
Ene-19	64,680,105
Feb-19	77,530,948
Mar-19	89,546,153
Abr-19	96,430,258
May-19	120,289,250
Jun-19	124,602,331
Jul-19	125,390,606
Ago-19	133,315,261
Set-19	155,283,326
Oct-19	213,913,674

Nov-19	233,218,678
Dic-19	247,018,034

Nota: Fuente de información: Fintech de Pagos y Remesas
Elaboración Propia

En la figura 7 se puede evidenciar el crecimiento que hubo de la cantidad de transacciones así como del monto transado desde el año 2017 y es un segmento que hasta la fecha indicada seguía creciendo.

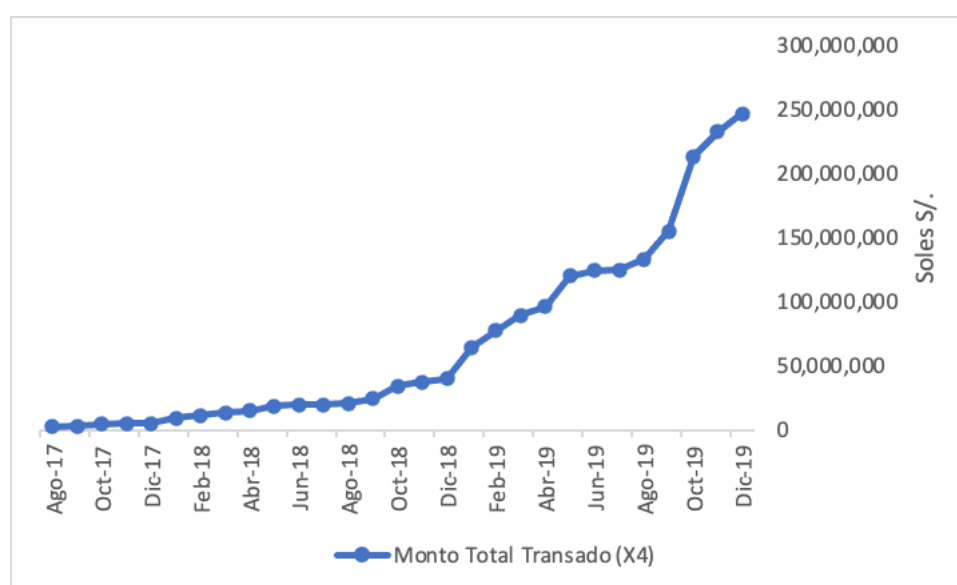


Figura 7. Evolución de las Fintech de Pagos y Remesas
Fuente: Fintech de Pagos y Remesas
Elaboración propia

3.5.4 Análisis descriptivo de la variable inclusión financiera

Para la inclusión financiera se usó como variable principal el acceso a los servicios financieros, el cual por parte de las Fintech a ser un negocio digital en esta investigación se midió por el acceso a una línea telefónica móvil, así como el acceso a internet por parte de la población peruana con un enfoque en los jóvenes. En la Tabla 3 podemos evidenciar que cada vez hay mas acceso a una línea telefónica móvil así como poder conectarse a una red de internet, el cual se ve reflejado a lo largo de los años 2017 al 2019 en la Tabla 3.

Tabla 3.*Resultados de la variable Inclusión Financiera (Y)*

Indicadores	Inclusión Financiera (Y)	
	Líneas de telefonía móvil	Conexiones a internet
Ago-17	38,030,301	2,238,760
Set-17	38,023,587	2,277,302
Oct-17	38,442,138	2,318,838
Nov-17	38,521,922	2,314,193
Dic-17	38,915,386	2,325,410
Ene-18	38,792,377	2,332,748
Feb-18	39,309,223	2,342,025
Mar-18	40,158,069	2,351,302
Abr-18	40,123,274	2,392,700
May-18	40,897,285	2,418,037
Jun-18	40,636,836	2,443,374
Jul-18	40,807,167	2,449,712
Ago-18	40,853,329	2,464,549
Set-18	41,025,469	2,479,386
Oct-18	41,635,201	2,524,018
Nov-18	41,962,302	2,553,753
Dic-18	42,154,771	2,583,487
Ene-19	42,803,142	2,614,851
Feb-19	42,896,597	2,645,400
Mar-19	42,675,098	2,675,949
Abr-19	42,547,565	2,537,402
May-19	42,457,846	2,483,403
Jun-19	42,177,906	2,429,404
Jul-19	41,967,147	2,443,838
Ago-19	41,342,785	2,424,055
Set-19	40,885,766	2,404,272
Oct-19	41,398,566	2,424,055
Nov-19	41,209,309	2,417,461
Dic-19	41,164,547	2,415,263

Nota: Fuente de información: INEI y OSIPTEL

Elaboración Propia

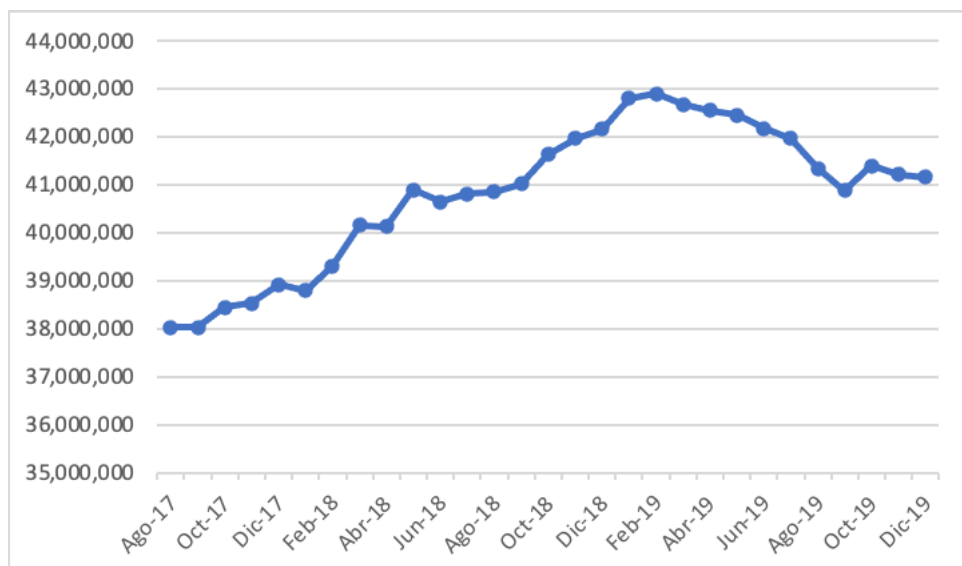


Figura 9. Evolución de la telefonía móvil en el Perú (2017-2019)

Fuente: Osiptel

Elaboración propia

En la Figura 9 podemos ver que ha ido en aumento el poder acceder a una línea móvil desde el año 2017 al 2019, solo cabe recalcar que el año 2019 hubo una reducción de líneas por parte de la empresa telefónica que hasta la fecha no han brindado los motivos del porqué de esa reducción.

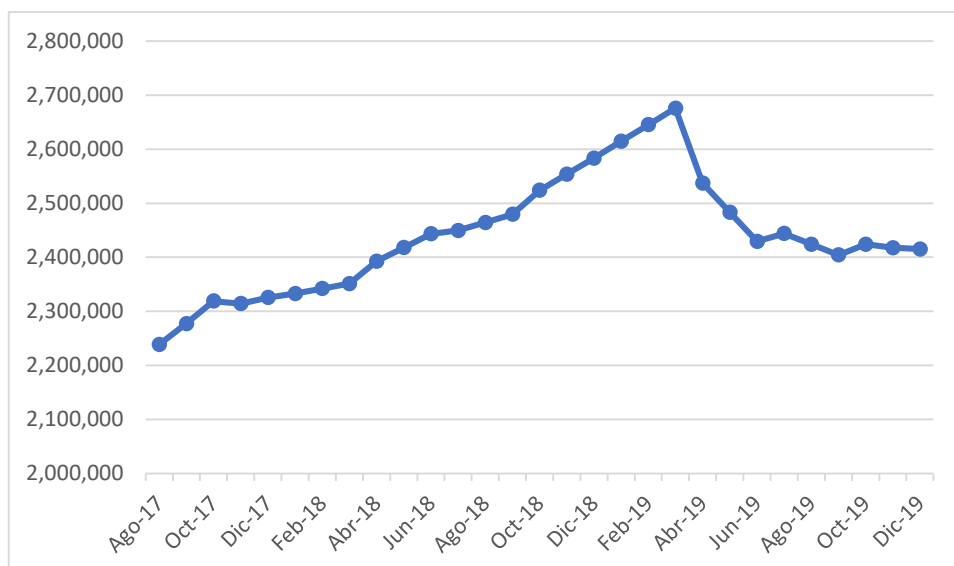


Figura 10. Evolución de conexiones a internet en el Perú (2017-2019)

Fuente: Osiptel

Elaboración propia

Del mismo modo para el acceso a una conexión a internet hubo un aumento desde el año 2017 hasta mediados del 2019 donde hubo una disminución por parte de la empresa telefónica, pero luego a través de los años analizados ha estado en aumento las conexiones a internet.

3.6 Desarrollo de Prueba Piloto

Para el desarrollo de la prueba piloto se hizo mediante el procesamiento de datos a través de la codificación de las variables, además de un análisis descriptivo de cada uno de las variables. Luego, se hizo de la prueba de normalidad a las variables en estudio con el **test de Shapiro-Wilk** para hacer el uso de pruebas paramétricas. Por último para poder determinar la relación entre las variables en estudio se hizo la prueba de hipótesis con el **coeficiente de correlación de Pearson**, para con el coeficiente hallado poder encontrar la correlación de las variables.

a) Test de Shapiro Wilk

Esta prueba se usa para contrastar la normalidad de un conjunto de datos (muestras menores de 50), en donde se plantea como hipótesis nula que una muestra proviene de una población normalmente distribuida. El valor estadístico es determinante para aceptar o rechazar la hipótesis nula. Si $p < 0.01$; se rechazará con un nivel del 1%.

b) Coeficiente de correlación de Pearson

Esta prueba estadística se usa para analizar la relación entre dos variables medidas en un nivel de intervalos o de razón, en la hipótesis se correlaciona que “altos niveles de X están asociados con altos valores de Y”, “altos valores de X se asocian con bajos valores de Y”. La correlación puede variar de -1.00 a +1.00 donde: -1.00 = correlación negativa perfecta y +1.00 = correlación positiva perfecta, la interpretación lo podemos ver mas detallado en la Tabla 4.

Tabla 4.*Interpretación de los valores r de Pearson*

Valor	Interpretación
-1.00 =	Correlacion negativa perfecta.
-0.90 =	Correlación negativa muy fuerte.
-0.75 =	Correlación negativa considerable.
-0.50 =	Correlación negativa media.
-0.25 =	Correlación negativa débil.
-0.10 =	Correlación negativa muy débil.
+0.00 =	No existe correlación alguna entre las variables.
+0.10 =	Correlacion positiva muy débil.
+0.25 =	Correlación positiva débil.
+0.50 =	Correlación positiva media.
+0.75 =	Correlación positiva considerable.
+0.90 =	Correlación positiva muy fuerte.
+1.00 =	Correlación positiva perfecta.

Fuente: Metodología de la Investigación - Sexta Edición de Hernández et al.
Elaboración propia

3.6.1 Hipótesis específica N° 1

3.6.1.1 Prueba de Normalidad

Se utilizó la prueba de Shapiro-Wilk (muestras menores de 50) para elegir el tipo de estadística para probar la **hipótesis específica N° 1** y con ello ver si las variables siguen una distribución normal. Por ello para probar la normalidad de las variables se siguieron los siguientes pasos:

Paso 1: Plantear Hipótesis

Las hipotesis que se consideraron para probar la normalidad son:

H0: La distribución de los datos no es diferente a la distribución normal.

H1: La distribución de los datos es diferente a la distribución normal.

Paso 2: Establecer un nivel de significancia

Nivel de significancia = 1%

Paso 3: Seleccionar un estadístico de prueba

El estadístico utilizado para comprobar la normalidad es Shapiro-Wilk procesado en el paquete estadístico SPSS versión 27.

Tabla 4.

Prueba de normalidad de Shapiro-Wilk

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Cantidad de Préstamos (X1)	,934	29	,069
Líneas móviles y conexiones a internet (Y)	,931	29	,059

* Esto es un límite inferior de la significación verdadera.
a Corrección de significación de Lilliefors

Nota: Prueba procesada en el paquete estadístico SPSS versión 27.

Paso 4: Valor P

La significancia o valor P son 0,069 y 0,059 respectivamente tal como se observa en la Tabla 4. Por tal motivo con una probabilidad de error de 6,9% y 5,9% la distribución de los datos es diferente a la distribución normal.

Paso 5: Toma de decisión

Debido a que la probabilidad de error es mayor a 1%, se rechaza la hipótesis alterna y se acepta la hipótesis nula.

“La distribución de datos no es diferente a la distribución normal”

3.6.1.2 Prueba de hipótesis

Ya que las variables siguen una distribución normal se usan pruebas paramétricas para poder realizar la prueba de hipótesis:

Paso 1: Planteamiento de hipótesis

H0: No existe una relación positiva entre la cantidad de préstamos otorgados por las Fintech de Préstamos y la inclusión financiera de los jóvenes entre los años 2017 al 2019.

H1: Existe una relación positiva entre la cantidad de préstamos otorgados por las Fintech de Préstamos y la inclusión financiera de los jóvenes entre los años 2017 al 2019.

Paso 2: Determinación de nivel de significancia

Nivel de significancia = 1%

Paso 3: Estadístico de prueba

Para poder hacer la prueba de hipótesis el estadístico que se utilizó fue la de **Correlación de Pearson** procesado en el paquete estadístico SPSS versión 27.

Tabla 5.
Correlaciones X1 Y

		Cantidad de Préstamos (X1)	Líneas móviles y conexiones a internet (Y)
Cantidad de Préstamos (X1)	Correlación de Pearson	1	,815**
	Sig. (bilateral) P valor		7.17166^-8
	N	29	29
Líneas móviles y conexiones a internet (Y)	Correlación de Pearson	,815**	1
	Sig. (bilateral) P valor	7.17166^-8	
	N	29	29

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Nota: Matriz de correlación elaborada con el paquete estadístico SPSS versión 27.

Paso 4: Valor de P

La significancia o P valor es de 7.17166×10^{-8} como indica la tabla 5, por tal motivo que con una probabilidad de error de 0.0000000717166% existe una relación positiva entre la cantidad de préstamos otorgados por las **Fintech de Préstamos** y la **inclusión financiera** en el periodo 2017 al 2019.

Paso 5: Toma de decisión

Ya que el P valor es menor al nivel de significancia que se estableció en la investigación se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa:

“Existe una relación positiva entre la cantidad de préstamos otorgados por las **Fintech de Préstamos** y la **inclusión financiera** en el periodo 2017 al 2019”.

3.6.1.2 Estimación puntual

En la estimación puntual se procederá a medir el grado de correlación de las variables utilizando el coeficiente de correlación de Pearson como estimador.

Se ha aceptado la hipótesis específica N° 1, de acuerdo al coeficiente de correlación de Pearson, que se halló en la tabla 5, establece un valor 0,815. Con lo antes mencionado se puede afirmar que según Pearson existe una **correlación positiva considerable** entre la cantidad de préstamos otorgados por las **Fintech de préstamos** y la **inclusión financiera**.

3.6.2 Hipótesis específica N° 2

3.6.2.1 Prueba de Normalidad

Se utilizó la prueba de Shapiro-Wilk (muestras menores de 50) para elegir el tipo de estadística para probar la **hipótesis específica N° 1** y con ello ver si las variables siguen

una distribución normal. Por ello para probar la normalidad de las variables se siguieron los siguientes pasos:

Paso 1: Plantear Hipótesis

Las hipótesis que se consideraron para probar la normalidad son:

H0: La distribución de los datos no es diferente a la distribución normal.

H1: La distribución de los datos es diferente a la distribución normal.

Paso 2: Establecer un nivel de significancia

Nivel de significancia = 1%

Paso 3: Seleccionar un estadístico de prueba

El estadístico utilizado para comprobar la normalidad es Shapiro-Wilk procesado en el paquete estadístico SPSS versión 27.

Tabla 6.

Prueba de normalidad de Shapiro-Wilk

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Monto total prestado (Soles) (X2)	,932	29	,060
Líneas móviles y conexiones a internet (Y)	,931	29	,059

* Esto es un límite inferior de la significación verdadera.
a Corrección de significación de Lilliefors

Nota: Prueba procesada en el paquete estadístico SPSS versión 27.

Paso 4: Valor P

La significancia o valor P son 0,060 y 0,059 respectivamente tal como se observa en la Tabla 4. Por tal motivo con una probabilidad de error de 6.0% y 5,9% la distribución de los datos es diferente a la distribución normal.

Paso 5: Toma de decisión

Debido a que la probabilidad de error es mayor a 1%, se rechaza la hipótesis alterna y se acepta la hipótesis nula.

“La distribución de datos no es diferente a la distribución normal”

3.6.1.2 Prueba de hipótesis

Ya que las variables siguen una distribución normal se usan pruebas paramétricas para poder realizar la prueba de hipótesis:

Paso 1: Planteamiento de hipótesis

H0: No existe una relación positiva entre los montos de préstamos otorgados por las Fintech de Prestamos y la inclusión financiera de los jóvenes entre los años 2017 al 2019.

H1: Existe una relación positiva entre los montos de préstamos otorgados por las Fintech de Prestamos y la inclusión financiera de los jóvenes entre los años 2017 al 2019.

Paso 2: Determinación de nivel de significancia

Nivel de significancia = 1%

Paso 3: Estadístico de prueba

Para poder hacer la prueba de hipótesis el estadístico que se utilizó fue la de **Correlación de Pearson** procesado en el paquete estadístico SPSS versión 27.

Tabla 7.
Correlaciones X2 Y

		Monto total prestado (Soles) (X2)	Líneas móviles y conexiones a internet (Y)
Monto total prestado (Soles) (X2)	Correlación de Pearson	1	,847**
	Sig. (bilateral)		6.72130^-9
	N	29	29
Líneas móviles y conexiones a internet (Y)	Correlación de Pearson	,847**	1
	Sig. (bilateral)	6.72130^-9	
	N	29	29

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Nota: Matriz de correlación elaborada con el paquete estadístico SPSS versión 27.

Paso 4: Valor de P

La significancia o P valor es de 6.72130×10^{-9} como indica la tabla 5, por tal motivo que con una probabilidad de error de 0.00000000672130% existe una relación positiva entre los montos prestado por las **Fintech de Préstamos** y la **inclusión financiera** en el periodo 2017 al 2019.

Paso 5: Toma de decisión

Ya que el P valor es menor al nivel de significancia que se estableció en la investigación se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa:

“Existe una relación positiva entre los montos prestado por las **Fintech de Préstamos** y la **inclusión financiera** en el periodo 2017 al 2019”.

3.6.2.2 Estimación puntual

En la estimación puntual se procederá a medir el grado de correlación de las variables utilizando el coeficiente de correlación de Pearson como estimador.

Se ha aceptado la hipótesis específica N° 2, de acuerdo al coeficiente de correlación de Pearson, que se halló en la tabla 5, establece un valor 0,847. Con lo antes mencionado se puede

afirmar que según Pearson existe una **correlación positiva considerable** entre el monto total prestado por las **Fintech de préstamos** y la **inclusión financiera**.

3.6.3 Hipótesis específica N° 3

3.6.3.1 Prueba de normalidad

Se utilizó la prueba de Shapiro-Wilk (muestras menores de 50) para elegir el tipo de estadística para probar la **hipótesis específica N° 1** y con ello ver si las variables siguen una distribución normal. Por ello para probar la normalidad de las variables se siguieron los siguientes pasos:

Paso 1: Plantear Hipótesis

Las hipótesis que se consideraron para probar la normalidad son:

H0: La distribución de los datos no es diferente a la distribución normal.

H1: La distribución de los datos es diferente a la distribución normal.

Paso 2: Establecer un nivel de significancia

Nivel de significancia = 1%

Paso 3: Seleccionar un estadístico de prueba

El estadístico utilizado para comprobar la normalidad es Shapiro-Wilk procesado en el paquete estadístico SPSS versión 27.

Tabla 8.*Prueba de normalidad de Shapiro-Wilk*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Monto Total Transado (X3)	,951	29	,190
Líneas móviles y conexiones a internet (Y)	,931	29	,059

* Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

a Corrección de significación de Lilliefors

Nota: Prueba procesada en el paquete estadístico SPSS versión 27.**Paso 4: Valor P**

La significancia o valor P son 0,190 y 0,059 respectivamente tal como se observa en la Tabla 4. Por tal motivo con una probabilidad de error de 19,0% y 5,9% la distribución de los datos es diferente a la distribución normal.

Paso 5: Toma de decisión

Debido a que la probabilidad de error es mayor a 1%, se rechaza la hipótesis alterna y se acepta la hipótesis nula.

“La distribución de datos no es diferente a la distribución normal”**3.6.1.2 Prueba de hipótesis**

Ya que las variables siguen una distribución normal se usan pruebas paramétricas para poder realizar la prueba de hipótesis:

Paso 1: Planteamiento de hipótesis

H0: No existe una relación positiva entre el monto total transado a través de las Fintech de pagos y Remesas con la inclusión financiera en el Perú entre los años 2017 al 2019.

H1: Existe una relación positiva entre el monto total transado a través de las Fintech de pagos y Remesas con la inclusión financiera en el Perú entre los años 2017 al 2019.

Paso 2: Determinación de nivel de significancia

Nivel de significancia = 1%

Paso 3: Estadístico de prueba

Para poder hacer la prueba de hipótesis el estadístico que se utilizó fue la de **Correlación de Pearson** procesado en el paquete estadístico SPSS versión 27.

Tabla 9.
Correlaciones X4 Y

		Monto Total Transado (X3)	Líneas móviles y conexiones a internet (Y)
Monto Total Transado (X3)	Correlación de Pearson	1	,484**
	Sig. (bilateral)		7.75105^-4
	N	29	29
Líneas móviles y conexiones a internet (Y)	Correlación de Pearson	,484**	1
	Sig. (bilateral)	7.75105^-4	
	N	29	29

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Nota: Matriz de correlación elaborada con el paquete estadístico SPSS versión 27.

Paso 4: Valor de P

La significancia o P valor es de 7.75105^{-4} como indica la tabla 5, por tal motivo que con una probabilidad de error de 0.000775105% existe una relación positiva entre el monto transado por las **Pagos y Remesas** y la **inclusión financiera** en el periodo 2017 al 2019.

Paso 5: Toma de decisión

Ya que el P valor es menor al nivel de significancia que se estableció en la investigación se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa:

“Existe una relación positiva entre el monto transado por las **Pagos y Remesas** y la **inclusión financiera** en el periodo 2017 al 2019”.

3.6.2.2 Estimación puntual

En la estimación puntual se procederá a medir el grado de correlación de las variables utilizando el coeficiente de correlación de Pearson como estimador.

Se ha aceptado la hipótesis específica N° 3, de acuerdo al coeficiente de correlación de Pearson, que se halló en la tabla 5, establece un valor 0,484. Con lo antes mencionado se puede afirmar que según Pearson existe una **correlación positiva media** entre el monto total transado por las **Fintech de Pagos y Remesas** y la **inclusión financiera**.

CAPÍTULO IV: CONCLUSIONES

A través del uso de la estadística y del análisis descriptivo correlacional, se pudo demostrar la relación directa que tuvieron las Fintech de “*Préstamos*” y “*Pagos y Remesas*” en la inclusión financiera de los jóvenes durante el periodo 2017 hasta el 2019 en el Perú. Por tal motivo se concluye que las Fintech son una herramienta importante en la inclusión financiera de los jóvenes en el Perú, y que se pueden utilizar como un gran complemento a las instituciones financieras tradicionales debido al acceso de este tipo de servicio financiero que sigue en crecimiento.

Se encontró que existe una relación positiva considerable y estadísticamente significativa entre la *cantidad de préstamos otorgados* por las *Fintech de Préstamos* y la *inclusión financiera de los jóvenes* en el Perú durante el periodo 2017 hasta el 2019. Ello también se ve reflejado en el gran crecimiento de las empresas *Fintech de Préstamos* y además del fácil acceso y rapidez en que los usuarios pueden acceder a través de sus plataformas digitales para poder obtener financiamiento mediante este medio.

Asimismo se determinó que existe una relación positiva considerable y estadísticamente significativa entre el *monto total prestado* por las *Fintech de Préstamos* y la *inclusión financiera de los jóvenes* en el Perú durante el periodo 2017 hasta el 2019. Esto se ve reflejado en los montos que para mediados del 2017 se llegaron a prestar cerca de 3 millones de nuevos soles a fines del 2019, donde se alcanzó a prestar cerca de 20 millones de nuevos soles, con ello reflejar la alta creciente demanda de dinero mediante las plataformas de *Fintech de Préstamos*.

También se determinó que existe una relación positiva media y estadísticamente significativa entre el *monto total transado* por las *Fintech de Pagos y Remesas* y la *inclusión financiera de los jóvenes* en el Perú durante el periodo 2017 hasta el 2019. La relación encontrada no fue tan considerable debido a que, a pesar de que el crecimiento de este tipo Fintech fue muy bueno pasando de tener cerca de 2,5 millones de soles a mediados a del 2017 a casi 250 millones de soles transados a fines del 2019, el crecimiento fue muy fluctuante. Más, es importante destacar que una gran parte de la población, sobre todos los jóvenes, tienen tendencia a usar cada vez más esta tipo de Fintech para poder realizar sus pagos y transferencias, por ello la importancia del acceso a internet y servicios de telefonía móvil.

Por último es importante mencionar que esta investigación se realizó durante la pandemia originada por el Covid-19, así que por lo atípico y porque aún no se encuentra información definitiva consolidada por las Fintech y las entidades relacionadas a la investigación sobre lo sucedido en el año 2020, no se menciona lo sucedido durante ese año. Además esta investigación puede servir como base para futuras investigaciones donde se pueda analizar el grado de como las Fintech influyeron en la Inclusión Financiera de los jóvenes durante ese periodo de tiempo.

CAPÍTULO V: BIBLIOGRAFÍA

Ames Guzman, G. S. (2018). Las fintech y su incidencia en la inclusión financiera en Perú (2015-2017).

Afluenta SAC (<https://www.afluenta.pe/estadisticas>) Sitio web oficial de la empresa Afluenta SAC donde se puede encontrar información estadística de la evolución de su empresa desde su creación hasta la actualidad.

Alianza para la Inclusión Financiera [AFI]. (2017). *Defining financial Inclusion*. Kuala Lumpur: Alliance for Financial Inclusion.

Banco Interamericano de Desarrollo, B. I. D. (2018). Fintech: América Latina 2018: Crecimiento y consolidación.

Banco Mundial (BM) (<http://www.bancomundial.org/es/topic/financialinclusion/overview>) Sitio web oficial del BM que contiene información estadística de todos los países del mundo sobre indicadores de desarrollo, económicos, etc.

Banco Mundial (BM) (<http://www.bancomundial.org/news/press-release/2015/06/11/peru-familias-peruanas-avanzan-hacia-la-inclusion-financiera>) Sitio web oficial del BM que contiene información estadística de todos los países del mundo sobre indicadores de desarrollo, económicos, etc.

Banco Mundial (BM) (<https://datatopics.worldbank.org/financialinclusion/country/peru>) Sitio web oficial del BM que contiene información estadística de todos los países del mundo sobre indicadores de desarrollo, económicos, etc.

Barruetaña, E. (2020). La influencia de las nuevas tecnologías en la inclusión financiera. *Boletín Económico*, (1/2020), 1-15.

BID & Finnovista. (Mayo de 2017). *Fintech: Innovaciones que no sabías que eran de América Latina y Caribe*. doi:<http://dx.doi.org/10.18235/0000703>

Campos Macha, Y., & Martinez Huangal, V. L. (2017). Necesidad de crear un marco regulatorio específico para las FinTech en el Perú.

Carballo, I. E. (2020). Tecnologías Financieras: oportunidades y desafíos de las Fintech para la regulación, la educación y la inclusión financiera. *Revista CIES Escolme*, 11(2), 247-276.

Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera [CMIF]. (3 de julio de 2015). Perú: Estrategia Nacional de Inclusión Financiera. Lima, Lima, Perú: Ministerio de Economía y Finanzas.

Davis, K., Maddock, R., & Foo, M. (2017). Catching up with Indonesia's fintech industry. *Law and Financial Markets Review*, 11(1), 33-40.

de Bancos, A. (2019). Ecosistema Fintech sigue creciendo en América Latina (318). *Recuperado de <https://www.asbanc.com.pe>*.

Demirgüç-Kunt, A., Klapper, L., Singer, D., Ansar, S., & Hess, J. (2017). La base de datos Global Findex 2017. Medición de la inclusión financiera y la revolución de la tecnología financiera.

Estrada Villalta, R. (2013). La Alianza para la Inclusión Financiera (AFI). *Visión Financiera*, 18-19.

Ernst & Young (2017) (<http://inperu.pe/boletin/2017/noviembre/EY-guia-ey-sobre-fintech.pdf>) Empresa consultora a nivel mundial y endonde su voletín hace una guía sobre las Fintech en el mundo.

Ernst & Young (2020) (https://www.ey.com/es_pe/law/guia-fintech) Empresa consultora a nivel mundial y endonde su voletín hace una guía sobre las Fintech en el mundo.

Finnovista. (11 de Mayo de 2017). *Radar Fintech Perú*. Obtenido de Finnovista Accelerating Fintech Entrepreneurship: <https://www.finnovista.com/fintech-radar-peru-45-startups/>

Finnovating. (2019, Noviembre). *Mapa Fintech Perú*. Retrieved from Finnovating News: <http://www.finnovating.com/news/mapa-fintech-peru/>

Galarreta Velarde, A. A., Ishara Nakasone, L. A., Llanca Morales, H. Z., & Rivera Valerio, W. W. (2019). Principales factores del desarrollo de la industria fintech para un país emergente en Latinoamérica.

García, A. V. (2019). Las Fintech y la inclusion financiera en la era digital: El impacto en la reduccion de la pobreza y la informalidad en el Peru/Fintech and financial inclusion in the digital era: The impact on the reduction of poverty and informality in Peru. *Gestión en el tercer milenio*, 22(43), 67-76.

Heap, T., & Pollari, I. (2015). FINTECH 100-Leading Global Fintech Innovators Report 2015.

Hernández Sampieri, R., FERNÁNDEZ COLLADO, C., & BAPTISTA LUCIO, P. (2014). Metodología de la Investigación. Sexta Edición. Mcgrawhill.

Igual, D. (2016). Fintech lo que la tecnología hace por las finanzas. Barcelona: Profit Editorial.

Ipsos Apoyo (<https://www.ipsos.com/es-pe/generaciones-en-el-peru>) Sitio web oficial de Ipsos Apoyo que contiene información estadística de investigaciones de mercado realizada por la empresa)

Lee, I y Shin, Y. J. (2018) Fintech: Ecosystem, business models, investment decisions, and challenges.USA: Kelley School of Business, Indiana University.

Núñez Gonzáles, M. A., & Sifuentes Barrientos, D. R. (2019). Las fintech como herramienta para la promoción de la inclusión financiera en el Perú.

OECD. (2018). *Financial inclusion and consumer empowerment in Southeast Asia*. Obtenido de OECD: <http://www.oecd.org/finance/Financial-inclusion-and-consumer-empowerment-in-Southeast-Asia.pdf>

Orazi, S., Martinez, L. B., & Vigier, H. P. (2019). La inclusión financiera en América Latina y Europa. *Ensayos de economía*, 29(55), 181-204.

Pignon, V. (2017). Regulation of Crowdlending: The Case of Switzerland. *Journal of Applied Business and Economics*, 19(2).

Silva, M. (2017). El acelerado crecimiento de las fintech y los desafíos para su regulación. *Revista Moneda*, (171), 42-46.

Tang, B. W. (2016) Mercados P2P y Crowdfunding: el mercado del capital online como un nuevo activo para la financiación.

Unicef (<https://www.unicef.org/peru/comunicados-prensa/que-proponer-los-jovenes-del-peru>) Sitio web oficial de Unicef la cual contiene información relacionado a jóvenes en el mundo.

Vega, M., Vásquez, J. L., & Abad, L. (2015). La estrategia de inclusión financiera y el rol del Banco Central. *Revista Moneda*, (163), 17-20.

Zavolokina, L., Dolata, M. y Schwabe, G. (2016) The FinTech phenomenon: antecedents of financial innovation perceived by the popular press.

CAPÍTULO VI: ANEXOS

ANEXO 1: Matriz de Consistencia

TEMA: “Aplicación de las Fintech como herramienta tecnológica disruptiva de inclusión financiera de los jóvenes en el Perú”

Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	Variable s de estudio	Instru mentos
<ul style="list-style-type: none"> ¿El uso de las fintech tuvieron una influencia positiva en inclusión financiera de los jóvenes del Perú entre los años 2017 al 2019? 	<ul style="list-style-type: none"> Demostrar que el uso de la innovación tecnológica de servicios financieros conocidos como Fintech tuvieron una relación positiva con la inclusión financiera de los jóvenes del Perú entre los años 2017 al 2019. 	<ul style="list-style-type: none"> El uso de las Fintech para realizar diversas operaciones financieras tuvieron una relación positiva con la inclusión financiera de los jóvenes del Perú entre los años 2017 al 2019. 	<p>Fintech</p> <p>Inclusión Financiera de los jóvenes</p>	<p>Base de datos</p>
Problemas Específicos	Objetivos Específicos	Hipótesis Específicas	Variable s de estudio	
<ul style="list-style-type: none"> ¿Cuál es la relación de la monto total transado a través de las Fintech de Pagos y Transferencias con la inclusión financiera de los jóvenes entre los años 2017 al 2019? ¿Cuál es la relación de la cantidad de Préstamos otorgados por las Fintech de Préstamos y Financiamiento y la inclusión financiera de los jóvenes entre los años 2017 al 2019? ¿Cuál es la relación de los montos de préstamos otorgados por las Fintech de Préstamos y Financiamiento y la inclusión financiera de los jóvenes entre los años 2017 al 2019? 	<ul style="list-style-type: none"> Explicar la relación del monto total transado a través de las Fintech de Pagos y Transferencias con la inclusión financiera de los jóvenes entre los años 2017 al 2019. Determinar la relación de la cantidad de Préstamos otorgados por las Fintech de Préstamos y Financiamiento con la inclusión financiera de los jóvenes entre los años 2017 al 2019 Determinar la relación de los montos prestados otorgados por las Fintech de Préstamos y Financiamiento y la inclusión financiera de los jóvenes entre los años 2017 al 2019. 	<ul style="list-style-type: none"> El monto total transado a través de las Fintech de pagos y Transferencias tuvieron una relación positiva en la inclusión financiera entre los años 2017 al 2019. La cantidad de préstamos otorgados por las Fintech de Préstamos y Financiamiento tuvo una relación positiva en la inclusión financiera de los jóvenes entre los años 2017 al 2019 Los montos de préstamos otorgados por las Fintech de Prestamos y Financiamiento tuvo una relación positiva en la inclusión financiera de los jóvenes entre los años 2017 al 2019. 	<p>Monto total transado</p> <p>Cantidad de Préstamos otorgados</p> <p>Montos de Préstamos otorgados.</p>	<p>Base de datos</p>